

NIET VOOR VRIJGAVE, VERSPREIDING OF PUBLICATIE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS EN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN (OF NAAR US PERSONS (ZOALS GEDEFINIEERD IN REGULATION S ONDER DE US SECURITIES ACT VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD), CANADA, AUSTRALIË, ZUID-AFRIKA OF JAPAN OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DIT EEN SCHENDING ZOU VORMEN VANDE RELEVANTE WETTEN VAN DIE JURISDICTIE.

*Deze tekst is een vertaling van de samenvatting van het Engelstalige prospectus dat door de FSMA werd goedgekeurd op 21 januari 2025. Gimv, handelend via haar raad van bestuur, is verantwoordelijk voor de inhoud van deze Nederlandstalige vertaling. Beleggers kunnen zich in het kader van hun contractuele verhouding met de emittent beroepen op de vertaalde versie. Deze vertaling van de samenvatting alsook het Engelstalige prospectus goedgekeurd door de FSMA zijn beschikbaar op de website van Gimv ([www.gimv.com](http://www.gimv.com)).*

## SAMENVATTING

### A. Inleiding en waarschuwingen

**Naam en *international securities identification number* (ISIN) van de effecten.** De Nieuwe Aandelen zullen naar verwachting worden verhandeld op Euronext Brussel onder het handelssymbool "GIMB" met ISIN-code BE0003699130 (i.e. hetzelfde als voor de bestaande Aandelen in de Vennootschap). De Voorkeurrechten zullen worden verhandeld onder ISIN-code BE0970186897.

**Identiteit, contactgegevens en *legal entity identifier* (LEI) van de emittent.** Gimv NV is een naamloze vennootschap. Haar zetel is gevestigd te Karel Oomsstraat 37, 2018 Antwerpen, België (telefoonnummer: +32 (0)3 290 21 00) en is ingeschreven in het Antwerpse Rechtspersonenregister onder het nummer 0220.324.117. De LEI van de Vennootschap is 549300UFHGFY5IOON989. De aandelen van de Vennootschap (de "**Aandelen**") worden genoteerd op Euronext Brussel. De website van de Vennootschap is toegankelijk via [www.gimv.com](http://www.gimv.com).

**Bevoegde autoriteit die het prospectus goedkeurt.** Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), Congresstraat 12-14, 1000 Brussel, België, met telefoonnummer +32 (0)2 220 52 11.

**Datum van goedkeuring van het Prospectus.** De FSMA heeft de Engelstalige versie van dit Prospectus op 21 januari 2025 goedgekeurd in overeenstemming met artikel 20 van de Prospectusverordening.

**Waarschuwingen.** Deze samenvatting (de "**Samenvatting**") moet worden gelezen als een inleiding tot het Prospectus. Elke beslissing om in de Nieuwe Aandelen, Voorkeurrechten of Scrips te investeren moet worden gebaseerd op een evaluatie door de investeerder van dit Prospectus als een geheel. De investeerder zou het geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk kunnen verliezen. Indien er met betrekking tot de informatie opgenomen in het Prospectus een rechtsvordering wordt ingesteld bij een rechtbank, zou het kunnen dat de eisende partij, overeenkomstig de nationale wetgeving, de kosten moet dragen voor de vertaling van het Prospectus vooraleer de gerechtelijke procedure kan worden aangevangen. Enkel de personen die verantwoordelijk zijn voor deze samenvatting en elke vertaling hiervan zijn burgerrechtelijk aansprakelijk indien de samenvatting misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is, wanneer ze samen met andere delen van dit Prospectus wordt gelezen, of waar het, wanneer ze samen met de andere delen van dit Prospectus wordt gelezen, geen wezenlijke informatie verschaft om investeerders te helpen wanneer zij overwegen om al dan niet in de Nieuwe Aandelen, Voorkeurrechten of Scrips te investeren.

### B. Belangrijke informatie over de emittent

#### B.1 Wie is de emittent van de Nieuwe Aandelen, Voorkeurrechten of de Scrips?

**Identiteit van de emittent.** Gimv NV is een naamloze vennootschap opgericht naar en bestaand onder Belgisch recht. Gimv is ingeschreven in het Antwerps Rechtspersonenregister onder ondernemingsnummer 0220.324.117. De zetel van Gimv is gevestigd te Karel Oomsstraat 37, 2018 Antwerpen, België. De LEI van Gimv is 549300UFHGFY5IOON989.

**Hoofddactiviteiten.** Gimv is een Europese investeerder in private equity en durfkapitaal en investeert sinds meer dan 40 jaar in groeigerichte bedrijven in een brede waaier van sectoren. De investeringsstrategie van Gimv is gericht op vijf toekomstgerichte

NIET VOOR VRIJGAVE, VERSPREIDING OF PUBLICATIE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS EN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN (OF NAAR US PERSONS (ZOALS GEDEFINIEERD IN REGULATION S ONDER DE US SECURITIES ACT VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD), CANADA, AUSTRALIË, ZUID-AFRIKA OF JAPAN OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DIT EEN SCHENDING ZOU VORMEN VANDE RELEVANTE WETTEN VAN DIE JURISDICTIE.

platformen: Consumer, Sustainable Cities, Smart Industries, Healthcare en Life Sciences. Deze platformen worden beheerd als internationale teams van 58 gespecialiseerde investeringsprofessionals uit de kantoren van Gimv in Antwerpen, München, Den Haag en Parijs.

**Belangrijke effectenhouders.** In de volgende tabel is informatie opgenomen over de aandeelhouders van de Vennootschap op de datum van dit Prospectus.

<b>Aandeelhouders</b>	<b>% Aandelen (afgerond)</b>
WorxInvest NV	29,94%
Free float	70,03%
Ingekochte eigen aandelen gehouden door de Vennootschap	0,03%
<b>Totaal</b>	<b>100</b>

Geen enkele aandeelhouder heeft controle over de Vennootschap in de zin van artikel 1:14 van het WVV.

Tijdens de laatste drie algemene vergaderingen (i.e., de algemene vergaderingen die plaatsvonden op 26 juni 2024, 31 juli 2024 en 13 januari 2025, oefende WorxInvest stemrechten uit die de meerderheid van de stemrechten verbonden aan de Aandelen vertegenwoordigd op die algemene vergaderingen uitmaakten, en daarom, overeenkomstig artikel 1:14, §3 WVV, wordt zij vermoed de facto controle te hebben over de Vennootschap. Echter, volgens WorxInvest wordt zulk vermoeden van de facto controle weerlegd op basis van verschillende elementen. Ten eerste, voorzien de statuten van de Vennootschap dat de meerderheid van de leden van de Raad van Bestuur onafhankelijk zijn. Daardoor is het voor WorxInvest niet juridisch mogelijk om de meerderheid van de bestuurders te benoemen. Ten tweede, gebaseerd op de historische deelname aan de algemene vergaderingen van de Vennootschap, kan WorxInvest de statuten van de Vennootschap niet wijzigen (i.e. WorxInvest haalde nooit de bijzondere meerderheid van 75% tijdens enige algemene vergadering, die vereist is om de statuten te wijzigen). Ten laatste, gaf WorxInvest aan dat zij noch de intentie of de wil heeft om de meerderheid van de bestuurders van de Vennootschap te benoemen of om de statuten van de Vennootschap te wijzigen.

**Belangrijke bestuurders.** Op de datum van dit Prospectus bestaat de raad van bestuur van de Vennootschap (de “**Raad van Bestuur**”) uit de volgende elf leden: Ginkgo Associates CommV, vertegenwoordigd door Filip Dierckx, To Be Projects BV, vertegenwoordigd door Brigitte Boone, Koen Dejonckheere, The House of Value – Advisory & Solutions vertegenwoordigd door Johan Deschuyffeleer, MJA Consulting BV, vertegenwoordigd door Manon Janssen, Lubis BV, vertegenwoordigd door Luc Missorten, YX Partners BV, vertegenwoordigd door Marc Valentiny, RGFin BV, vertegenwoordigd door Robert Van Goethem, ValHaeg BV, vertegenwoordigd door Frank Verhaegen, eMajor BV, vertegenwoordigd door An Vermeersch en Hilde Windels BV, vertegenwoordigd door Hilde Windels.

**Commissaris.** De huidige commissaris van de Vennootschap is BDO Bedrijfsrevisoren - Réviseurs d'Entreprises BV/SRL, een vennootschap met de rechtsvorm van een besloten vennootschap opgericht naar en bestaand onder Belgisch recht, met haar zetel te Da Vincilaan 9/E6, 1935 Zaventem, België, vertegenwoordigd door David Lenaerts.

NIET VOOR VRIJGAVE, VERSPREIDING OF PUBLICATIE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS EN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN (OF NAAR US PERSONS (ZOALS GEDEFINIEERD IN REGULATION S ONDER DE US SECURITIES ACT VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD), CANADA, AUSTRALIË, ZUID-AFRIKA OF JAPAN OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DIT EEN SCHENDING ZOU VORMEN VANDE RELEVANTE WETTEN VAN DIE JURISDICTIE.

## B.2 Wat is de belangrijke financiële informatie over de emittent?

**Geselecteerde financiële informatie.** De samengevatte geconsolideerde financiële informatie die hieronder wordt weergegeven werd zonder materiële wijzigingen geabstraheerd uit de geauditeerde geconsolideerde financiële jaarrekeningen van de Vennootschap op en voor de boekjaren eindigend op 31 maart 2023 en 31 maart 2024 (de “**Jaarlijkse Financiële Cijfers**”) en uit de door de commissaris beoordeelde geconsolideerde financiële rekeningen van de Vennootschap op en voor de zes maanden eindigend op 30 september 2023 en 30 september 2024 (de “**Halfjaarlijkse Financiële Cijfers**”), die elk worden opgenomen door verwijzing in deze Prospectus. De Jaarlijkse Financiële cijfers werden opgesteld overeenkomstig de *International Financial Reporting Standards* (IFRS) en de Halfjaarlijkse Financiële Cijfers werden opgesteld overeenkomstig de *International Accounting Standard 34* (IAS 34). De Jaarlijkse Financiële Cijfers werden geauditeerd en de Halfjaarlijkse Financiële Cijfers werden nagekeken door de commissaris van de Vennootschap, BDO Bedrijfsrevisoren BV.

	Half jaar per 30 september (reviewed)		Volledig jaar 31 maart (audited)	
	HY 2024-2025	HY 2023-2024	FY 2023-2024	FY 2022-2023
<b>Geconsolideerde resultatenrekening (in EUR 1.000)</b>				
Portefeuille opbrengsten	258.443	253.541	397.336	231.524
Portefeuille resultaat: opbrengst (verlies)	186.767	202.846	291.066	-3.592
Portefeuille rendement (in %)	12,0%	13,3%	19,1%	-0,2%
Netto resultaat van het jaar: w inst (verlies) (groepsaandeel)	144.872	158.165	217.129	-59.467
Winst (verlies) per aandeel (in EUR)	5,15	5,81	7,85	-2,20
<b>Geconsolideerde balans (in EUR 1.000)</b>				
Investeringsportefeuille	1.713.910	1.642.399	1.558.979	1.522.897
Geldmiddelen, cash equivalenten en verhandelbare effecten	310.283	191.602	346.835	194.416
Eigen vermogen - groepsaandeel	1.591.027	1.431.302	1.489.289	1.312.409
Eigen vermogen (NAV) per aandeel	55,6	51,3	53,4	48,2
Dividend per aandeel (in EUR)	n/a	n/a	2,6	2,6
Totaal activa	2.034.035	1.844.873	1.917.226	1.728.549
Netto financiële schuld	45.206	164.234	11.784	164.495
<b>Geconsolideerd kasstroomoverzicht (in EUR 1.000)</b>				
Kasstroom uit operationele activiteiten	-22.729	-27.911	-44.960	-41.439
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	31.750	80.345	254.044	-87.439
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-44.680	-55.248	-59.028	-54.533

**Andere financiële informatie.** Er wordt geen pro forma financiële informatie verstrekt in het Prospectus. Er is geen voorbehoud gemaakt in het auditverslag betreffende de historische financiële informatie.

## B.3 Wat zijn de belangrijke risico's die specifiek zijn aan de emittent?

- (i) Risico's in verband met de sector en de markt van Gimv
- Het succes van Gimv is in grote mate afhankelijk van het vinden en beschikbaar zijn van geschikte investerings- en exitoportunities, wat afhangt van marktomstandigheden en andere factoren buiten de controle van Gimv, met inbegrip van de beschikbaarheid van acquisitiefinanciering en, als de beschikbaarheid van geschikte investeringsoportunities zou verminderen, kan dit een negatieve impact hebben op de activiteiten, resultaten, winstgevendheid en groeiperspectieven van Gimv
  - De activiteiten en groeiperspectieven van Gimv zijn afhankelijk van macroeconomische, geopolitieke en sociale ontwikkelingen, die niet alleen een impact kunnen hebben op de Fair Value van de Portefeuille, maar ook op de

NIET VOOR VRIJGAVE, VERSPREIDING OF PUBLICATIE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS EN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN (OF NAAR US PERSONS (ZOALS GEDEFINIEERD IN REGULATION S ONDER DE US SECURITIES ACT VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD), CANADA, AUSTRALIË, ZUID-AFRIKA OF JAPAN OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DIT EEN SCHENDING ZOU VORMEN VANDE RELEVANTE WETTEN VAN DIE JURISDICTIE.

hoeveelheid en beschikbaarheid van nieuwe investeringsopportuniteiten en exitopportuniteiten van bestaande portefeuillebedrijven

- Gimv ervaart sterke concurrentie in haar sectoren, en in de mate dat Gimv haar concurrentiële positie niet kan behouden, kan dit een negatief effect hebben op haar vermogen om succesvolle investeringen te doen, haar vermogen om fondsen te werven beperken en een negatieve impact hebben op de algemene financiële prestaties en aandelenprijs van Gimv
- Gimv is blootgesteld aan risico's verbonden aan schommelingen van beurskoersen en andere marktgerelateerde elementen, wat een negatieve impact kan hebben op de Fair Value van de Portefeuille

(ii) Risico's in verband met de activiteiten van Gimv

- De investeringen van Gimv zijn in het algemeen illiquide, en daardoor kan het realiseren van meerwaarden door Gimv onzeker, uitgesteld of beperkt zijn, wat de winstgevendheid van Gimv materieel en nadelig zou kunnen beïnvloeden.
- De investeringsstrategie, private equity waarderingen en private equity waarderingmethodologieën van Gimv zijn gebaseerd op inschattingen en veronderstellingen, die kunnen verschillen van de realiteit, en die, in het geval dat zulke inschattingen en veronderstellingen significant verschillen van de realiteit, kunnen leiden tot een vermindering van de Fair Value van de Portefeuille en tot een verlies van Gimv op de relevante investering
- Het succes van de investeringen van Gimv hangt af van de prestaties van haar portefeuillebedrijven maar zulke prestaties kunnen (negatief) verschillen van Gimv's initiële evaluatie van de investering (bijvoorbeeld door slecht management (wat buiten de controle van Gimv kan liggen)), wat een onvoorziene negatieve impact op de Fair Value van de Portefeuille kan hebben en de Eigenvermogenswaarde van Gimv negatief kan beïnvloeden
- Als de activiteiten van Gimv of van één of meerdere portefeuillebedrijven niet zou voldoen aan de duurzame beleggingsverwachtingen van investeerders, consumenten en de bevolking, onder meer op het vlak van milieu, maatschappij en governance (ESG), kan dit een negatieve impact hebben op de Eigenvermogenswaarde en de reputatie van Gimv
- Het due diligence onderzoek dat Gimv uitvoert bij investeringen onthult mogelijks niet alle feiten die relevant kunnen zijn in verband met een investering, wat een materiële en nadelige impact kan hebben op de Fair Value van de Portefeuille, de Eigenvermogenswaarde en de reputatie van Gimv

(iii) Financiële risico's

- De tenuitvoerlegging van de investeringsstrategie van Gimv vereist de beschikbaarheid van eigen middelen, en het kan niet worden gegarandeerd dat Gimv dergelijke middelen zal kunnen vinden of gebruiken, die de resultaten van Gimv in de exploitatie en de financiële toestand materieel en negatief kunnen beïnvloeden.

(iv) Juridische en regelgevende risico's

- De activiteiten van Gimv zijn onderhevig aan verschillende juridische en regelgevende compliance risico's, die, als ze zich voordoen, kunnen leiden tot boetes, reputatieschade, extra compliance-last en kosten en concurrentienadelen.

NIET VOOR VRIJGAVE, VERSPREIDING OF PUBLICATIE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS EN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN (OF NAAR US PERSONS (ZOALS GEDEFINIEERD IN REGULATION S ONDER DE US SECURITIES ACT VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD), CANADA, AUSTRALIË, ZUID-AFRIKA OF JAPAN OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DIT EEN SCHENDING ZOU VORMEN VANDE RELEVANTE WETTEN VAN DIE JURISDICTIE.

## **C. Belangrijke informatie over de Nieuwe Aandelen, de Voorkeurrechten en de Scrips**

### **C.1 Wat zijn de belangrijke kenmerken van de Nieuwe Aandelen?**

**Type, klasse en ISIN.** De Nieuwe Aandelen zijn allemaal gewone Aandelen, zijn volledig betaald, en rangschikt in alle opzichten met alle andere bestaande en uitstaande Aandelen. Alle Aandelen behoren tot dezelfde categorie effecten en zijn op naam of gedematerialiseerd. De Nieuwe Aandelen zullen naar verwachting worden toegelaten tot de verhandeling op Euronext Brussel onder het handelssymbool "GIMB" en onder dezelfde ISIN-code als de bestaande aandelen, dat wil zeggen BE0003699130 (i.e. dezelfde als voor de bestaande Aandelen van de Vennootschap).

**Valuta, denominatie, nominale waarde en aantal uitgegeven Aandelen.** De uitgifte van de Nieuwe Aandelen is uitgedrukt in euro. Maximaal 7.153.460 Nieuwe Aandelen worden aangeboden tot inschrijving door uitoefening van de Voorkeurrechten in overeenstemming met de Ratio, elk nieuw Aandeel zonder nominale waarde, en vertegenwoordigen een gelijk deel van het kapitaal.

**Rechten verbonden aan de Nieuwe Aandelen.** Vanaf hun uitgiftedatum zullen de Nieuwe Aandelen onderworpen zijn aan alle bepalingen van de Statuten. De Nieuwe Aandelen zullen het recht inhouden op een dividend met betrekking tot het boekjaar dat aanvang op 1 april 2024 en zullen vanaf hun uitgiftedatum het recht inhouden op eventuele uitkeringen door de Vennootschap. Alle uitgegeven aandelen hebben identieke stem-, dividend- en liquidatierechten, tenzij anders bepaald in de Statuten van de Vennootschap.

**Ranking.** Alle Aandelen vertegenwoordigen een gelijk deel van het kapitaal van de Vennootschap en hebben dezelfde rang in het geval van insolventie van de Vennootschap. In het geval van insolventie zijn de vorderingen van de houders van Aandelen achtergesteld ten opzichte van die van de schuldeisers van de Vennootschap.

**Beperkingen op de vrije overdraagbaarheid.** Er zijn geen beperkingen op de overdraagbaarheid van de Aandelen (andere dan bepaalde lock-up verbintenissen van WorxInvest en leden van het Executief Comité, en een standstill verbintenis van de Vennootschap, die worden verstrekt in het kader van het Aanbod).

**Dividendbeleid.** In overeenstemming met artikel 7:211 van het WVV, vereist artikel 34 van de Statuten dat de Vennootschap elk jaar ten minste 5% van haar jaarlijkse nettowinst toewijst aan de vorming van een reservefonds tot het reservefonds 10% van het kapitaal van de Vennootschap bedraagt. De wettelijke reserve van de Vennootschap bedroeg per 31 maart 2024 EUR 26.466.513 en is op de datum van dit Prospectus nog steeds dezelfde. Na de beoogde kapitaalverhoging zal de Vennootschap jaarlijks ten minste 5% van haar jaarlijkse nettowinst moeten toewijzen aan een wettelijke reserve totdat deze reserve 10% van het verhoogde aandelenkapitaal bedraagt overeenkomstig artikel 7:211 van het WVV. Daarnaast is het dividendbeleid van Gimv om, behalve in uitzonderlijke omstandigheden, het dividend niet te verlagen en te verhogen wanneer het duurzaam mogelijk is. De Vennootschap betaalde in totaal (afgerond) EUR 72,4 miljoen bruto dividend (EUR 2,60 per aandeel) uit aan haar aandeelhouders voor het boekjaar dat eindigde op 31 maart 2024. Historische dividenden zijn niet noodzakelijk indicatief voor toekomstige dividenden, en toekomstige dividenden blijven afhankelijk van de toekomstige resultaten van Gimv.

### **C.2 Waar zullen de Nieuwe Aandelen en de Voorkeurrechten worden verhandeld?**

De Vennootschap biedt 7.153.460 Nieuwe Aandelen aan. Er is een aanvraag ingediend voor de toelating tot notering en verhandeling van de Nieuwe Aandelen op Euronext Brussel onder hetzelfde handelssymbool "GIMB" als voor de bestaande Aandelen. Verwacht wordt dat de Nieuwe Aandelen voor goedkeuring zijn aanvaard via Euroclear Bank NV, als beheerder van het Euroclear-systeem, onder ISIN-code BE0003699130. De aandelen van de Vennootschap worden verhandeld in euro. Er is ook een aanvraag ingediend voor de toelating tot notering en verhandeling van de Voorkeurrechten, die naar verwachting van 23 januari 2025 tot en met 6 februari 2025 zullen worden genoteerd en verhandeld op Euronext Brussel onder ISIN BE0970186897. Er zal geen aanvraag worden ingediend voor de toelating tot verhandeling van de Scrips.

NIET VOOR VRIJGAVE, VERSPREIDING OF PUBLICATIE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS EN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN (OF NAAR US PERSONS (ZOALS GEDEFINIEERD IN REGULATION S ONDER DE US SECURITIES ACT VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD), CANADA, AUSTRALIË, ZUID-AFRIKA OF JAPAN OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DIT EEN SCHENDING ZOU VORMEN VANDE RELEVANTE WETTEN VAN DIE JURISDICTIE.

### **C.3 Wat zijn de belangrijke risico's die specifiek zijn aan de Nieuwe Aandelen, Voorkeurrechten en Scrips?**

- De marktprijs van de Aandelen kan volatiel zijn en kan onder de Uitgifteprijs dalen en, indien er sprake is van een aanzienlijke daling van de marktprijs van de Aandelen (of als het Aanbod niet verder zou worden gezet), zal dit een negatieve invloed hebben op de marktprijs van de Voorkeurrechten of de Scrips.
- In de context van het Aanbod, kan WorxInvest haar aandeelhouderschap in de Vennootschap verhogen tot boven de drempel van 30%, zonder dat daardoor de verplichting om een openbaar overnamebod te richten tot alle aandeelhouders van de Vennootschap ontstaat, met gebruik van de vrijstelling voorzien in artikel 52, §1, 5° van het Belgisch Koninklijk Besluit van 27 april 2007 over openbare overnamebiedingen.
- De kapitaalverhoging kan lager zijn dan het overwogen bedrag van het Aanbod indien op het Aanbod niet volledig is ingeschreven en er geen minimumbedrag voor het Aanbod is vastgesteld, wat van invloed kan zijn op de snelheid en omvang van de investeringen en groei van Gimv.

### **D. Belangrijke informatie met betrekking tot het Aanbod en de toelating tot verhandeling op een gereguleerde markt**

#### **D.1 Onder welke voorwaarden en volgens welk tijdschema kan ik beleggen in de Nieuwe Aandelen, Voorkeurrechten of Scrips?**

**Algemene voorwaarden van het Aanbod.** De Vennootschap heeft besloten om haar aandelenkapitaal in cash te verhogen met een bedrag van maximaal EUR 246.794.370 (met inbegrip van de uitgiftepremie) door middel van de uitgifte van Nieuwe Aandelen met Voorkeurrechten toegekend aan de bestaande Aandeelhouders bij sluiting van Euronext Brussel op 22 januari 2025. De Voorkeurrechten zijn wettelijke voorkeurrechten van de Bestaande Aandeelhouders van de Vennootschap zoals uiteengezet in artikel 7:188 en volgende van het WVV. Er worden bij inschrijving maximaal 7.153.460 Nieuwe Aandelen aangeboden door uitoefening van de Voorkeurrechten in overeenstemming met de Ratio van 1 Nieuwe Aandeel voor 4 Voorkeurrechten.

**Voorkeurrechten.** Elk bestaand aandeel geeft de houder ervan bij sluiting van de notering op Euronext Brussel op 22 januari 2025 het recht om één Voorkeurrecht te ontvangen. De Uitgifteprijs bedraagt EUR 34,50 per Nieuw Aandeel. Er is geen minimumbedrag vastgesteld voor het Aanbod. De Inschrijvingsperiode voor de Voorkeurrechten zal lopen van 23 januari 2025 (9:00 CET) tot en met 6 februari 2025 (16:00 CET). Na de Inschrijvingsperiode voor de Voorkeurrechten mogen de Voorkeurrechten niet langer worden uitgeoefend of verhandeld en bijgevolg zullen de nadien ontvangen inschrijvingsaanvragen nietig zijn.

Op de Voltooiingsdatum van de Inschrijvingsperiode voor de Voorkeurrechten zullen de niet-uitgeoefende Voorkeurrechten automatisch worden omgezet in een gelijk aantal Scrips. De Scrips zullen via een private plaatsing worden aangeboden voor verkoop aan gekwalificeerde investeerders. Via deze procedure zal er een vraagboek worden opgebouwd om één marktprijs voor de Scrips te vinden. Investeerders die Scrips verwerven, verbinden zich er onherroepelijk toe de Scrips uit te oefenen en bijgevolg in te schrijven op het overeenstemmende aantal Nieuwe Aandelen tegen de Uitgifteprijs en in overeenstemming met de Ratio. De Private Plaatsing van de Scrips zal naar verwachting één dag duren en zal naar verwachting plaatsvinden op 7 februari 2025.

In een brief van 20 januari 2025, heeft WorxInvest zich ertoe verbonden om pro rata haar aandeelhouderschap deel te nemen aan het Aanbod van Voorkeurrechten door alle Voorkeurrechten waarop zij recht heeft uit te oefenen en om in te schrijven op de daaruit resulterende Nieuwe Aandelen overeenkomstig de Ratio. Bijkomend is WorxInvest akkoord gegaan met een *backstop* verbintenis voor een inschrijvingsbedrag van maximaal EUR 60.000.000 (met inbegrip van enig bedrag waarop ingeschreven zou worden volgend op enige deelname door WorxInvest in de Private Plaatsing van de Scrips, waarnaar hieronder wordt verwezen) voor een prijs van niet meer dan één eurocent (EUR 0,01) per Scrip. WorxInvest heeft zich de mogelijkheid voorbehouden om deel te nemen aan en orders te plaatsen in de Private Plaatsing van de Scrips (naar haar goeddunken). Enige finale allocatie van Scrips aan de investeerders, zal,

NIET VOOR VRIJGAVE, VERSPREIDING OF PUBLICATIE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS EN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN (OF NAAR US PERSONS (ZOALS GEDEFINIEERD IN REGULATION S ONDER DE US SECURITIES ACT VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD), CANADA, AUSTRALIË, ZUID-AFRIKA OF JAPAN OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DIT EEN SCHENDING ZOU VORMEN VANDE RELEVANTE WETTEN VAN DIE JURISDICTIE.

desgevallend, gebeuren op basis van objectieve, pre-gedefinieerde criteria, zoals omschreven in het sollicitatie-, allocatie- en prijsprotocol dat zal worden overeengekomen tussen de Vennootschap en de Joint Global Coordinators.

**Indicatief tijdschema.** De belangrijke gegevens in verband met het Aanbod zijn in de volgende tabel samengevat. De Vennootschap mag de data en tijdstippen van de kapitaalverhoging en de periodes die in het tijdschema en in dit Prospectus zijn aangegeven, aanpassen. Indien de Vennootschap beslist om dergelijke data, tijdstippen of periodes aan te passen, zal zij Euronext Brussel op de hoogte brengen en investeerders informeren via een persbericht. Belangrijke wijzigingen aan dit prospectus zullen worden gepubliceerd in een persbericht en als een aanvulling op dit Prospectus in de Belgische financiële pers en op de website van de Vennootschap.

Publicatie van de aankondiging in het Belgisch Staatsblad en de krant De Tijd waarin de voorwaarden van het Aanbod en de Inschrijvingsperiode voor de Voorkeurrechten bekend worden gemaakt	T-7	15 januari 2025
Goedkeuring van het Prospectus door de FSMA	T-1	21 januari 2025
Onthechting van coupon nr. 32 (die het Voorkeurrecht vertegenwoordigt) na sluiting van de markten	T	22 januari 2025
Publicatie van het persbericht over de introductie en beschikbaarheid van het Prospectus voor het publiek voor opening van de markten	T	22 januari 2025
Verhandeling van aandelen "ex-Voorkeurrecht"	T+1	23 januari 2025
Opening van de Inschrijvingsperiode voor de Voorkeurrechten	T+1	23 januari 2025 (9:00 CET)
Notering en verhandeling van de Voorkeurrechten op Euronext Brussel	T+1	23 januari 2025
Betaaldatum voor de houders van Voorkeurrechten op naam, uitgeoefend door inschrijvers	T+15	6 februari 2025
Voltooiingsdatum van de Inschrijvingsperiode voor de Voorkeurrechten	T+15	6 februari 2025 (16:00 CET)
Einde van de notering en verhandeling van de Voorkeurrechten op Euronext Brussel	T+15	6 februari 2025
Aankondiging van de resultaten van de inschrijving met Voorkeurrechten via een persbericht	T+16	7 februari 2025
Opschorting van de handel in Aandelen	T+16	7 februari 2025
Versnelde private plaatsing van de Scrips	T+16	7 februari 2025
Toewijzing van de Scrips en inschrijving met Scrips	T+16	7 februari 2025
Aankondiging via een persbericht van de resultaten van de inschrijving met Voorkeurrechten en met Scrips, en van de Netto-opbrengst van de Scrips die (in	T+16	7 februari 2025

NIET VOOR VRIJGAVE, VERSPREIDING OF PUBLICATIE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS EN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN (OF NAAR US PERSONS (ZOALS GEDEFINIEERD IN REGULATION S ONDER DE US SECURITIES ACT VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD), CANADA, AUSTRALIË, ZUID-AFRIKA OF JAPAN OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DIT EEN SCHENDING ZOU VORMEN VANDE RELEVANTE WETTEN VAN DIE JURISDICTIE.

voorkomend geval) verschuldigd is aan houders van coupon nr. 32 en einde van de opschorting van de handel in Aandelen

Ondertekening van de Underwritingovereenkomst	T+16	7 februari 2025
Betaaldatum voor de inschrijvers met uitgeoefende gedematerialiseerde Voorkeurrechten	T+20	11 februari 2025
Uitvoering van de kapitaalverhoging	T+20	11 februari 2025
Levering van de Nieuwe Aandelen aan de inschrijvers	T+20	11 februari 2025
Notering en verhandeling van de Nieuwe Aandelen op Euronext Brussel	T+20	11 februari 2025
Betaling aan houders van niet-uitgeoefende Voorkeurrechten	T+21	12 februari 2025

**Betaling van fondsen en leveringsvoorwaarden van de Nieuwe Aandelen.** De betaling van de inschrijvingen met gedematerialiseerde Voorkeurrechten zal naar verwachting plaatsvinden op of omstreeks 11 februari 2025 en zal gebeuren door debitering van de rekening van de inschrijver met dezelfde valutadatum (met inachtneming van de procedures van de desbetreffende financiële tussenpersoon). De betaling van de inschrijvingen met Voorkeurrechten op naam zal gebeuren door storting op een geblokkeerde rekening van de Vennootschap. De storting moet uiterlijk op 6 februari 2025, 16:00 CET op deze rekening ontvangen zijn, zoals aangegeven in de instructiebrief van de Vennootschap. De betaling van de inschrijvingen op de Private Plaatsing van de Scrips zal plaatsvinden door levering tegen betaling. De levering van de Nieuwe Aandelen zal plaatsvinden op of omstreeks 11 februari 2025.

**Underwritingovereenkomst.** De Vennootschap en de Underwriters verwachten een Underwritingovereenkomst af te sluiten, hetgeen naar verwachting zal plaatsvinden op of omstreeks 7 februari 2025. Onder de bepalingen en voorwaarden van de Underwritingovereenkomst, zal elk van de Underwriters afzonderlijk en niet hoofdelijk een inspanningsverbintenis aangaan om het Aanbod met Voorkeurrechten te onderschrijven door de betaling van alle Nieuwe Aandelen waarop werd ingeschreven in het Aanbod met Voorkeurrechten te garanderen, met uitsluiting van (i) de Nieuwe Aandelen waarop wordt ingeschreven door de Bestaande Aandeelhouders van aandelen op naam en (ii) de Nieuwe Aandelen waarop wordt ingeschreven door QIB's die ook QP's zijn in de Verenigde Staten en die, met de toelating van de Vennootschap, de US Investor Letter voor US aandeelhouders in de vorm aangehecht als Appendix 1 van het Prospectus hebben getekend en tijdig hebben afgeleverd aan de Vennootschap.

Onder voorbehoud van de voorwaarden die in de Underwritingovereenkomst zullen worden opgenomen, zijn de relatieve verplichtingen van de Underwriters opgenomen in de onderstaande tabel:

<b>Underwriter</b>	<b>Underwritingverbintenis (%)</b>
KBC Securities NV	25%
Belfius Bank NV	25%
Bank Degroof Petercam SA/NV	1/3 van 50% (of afgerond 16,67%)
BNP Paribas Fortis SA/NV	1/3 van 50% (of afgerond 16,67%)
ING Belgium SA/NV	1/3 van 50% (of afgerond 16,67%)

De Underwriters zijn niet verplicht Nieuwe Aandelen te kopen vóór de uitvoering van de Underwritingovereenkomst.



NIET VOOR VRIJGAVE, VERSPREIDING OF PUBLICATIE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS EN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN (OF NAAR US PERSONS (ZOALS GEDEFINIEERD IN REGULATION S ONDER DE US SECURITIES ACT VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD), CANADA, AUSTRALIË, ZUID-AFRIKA OF JAPAN OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DIT EEN SCHENDING ZOU VORMEN VANDE RELEVANTE WETTEN VAN DIE JURISDICTIE.

**Plan van verdeling.** Het Aanbod wordt uitgevoerd met Voorkeurrechten voor de Bestaande Aandeelhouders. De Voorkeurrechten worden toegewezen aan alle aandeelhouders van de Vennootschap bij sluiting van Euronext Brussel op 22 januari 2025, en elk bestaand Aandeel zal de houder ervan recht geven op één Voorkeurrecht. Zowel de initiële houders van Voorkeurrechten en alle latere kopers van Voorkeurrechten, als enige kopers van Scrips in het kader van de Private Plaatsing van de Scrips, kunnen inschrijven op de Nieuwe Aandelen, met inachtneming van de beperkingen volgens de toepasselijke effectenwetgeving. De Voorkeurrechten worden toegekend aan de Bestaande Aandeelhouders van de Vennootschap en mogen alleen worden uitgeoefend door de Bestaande Aandeelhouders van de Vennootschap (of latere kopers van de Voorkeurrechten) die dit volgens enige wet die op hen van toepassing is wettelijk kunnen doen. De Vennootschap heeft geen enkele maatregel genomen om enig aanbod van Voorkeurrechten of Nieuwe Aandelen die als gevolg van de uitoefening van Voorkeurrechten moeten worden uitgegeven, toe te staan mogelijk te maken in enig ander rechtsgebied buiten België. De Scrips, en de Nieuwe Aandelen die moeten worden uitgegeven als gevolg van de uitoefening van de Scrips in het kader van de Private Plaatsing van de Scrips, worden enkel aangeboden via een versnelde orderboek (*accelerated bookbuilding*) private plaatsing aan investeerders in België en via een vrijgestelde private plaatsing in zulke andere rechtsgebieden die door de Vennootschap zullen worden bepaald in overleg met de Underwriters. De Scrips, en de Nieuwe Aandelen die moeten worden uitgegeven als gevolg van de uitoefening van de Scrips in het kader van de Private Plaatsing van de Scrips, worden niet aangeboden aan enige andere personen of in enig ander rechtsgebied.

**Geschatte kosten.** Indien het Aanbod volledig wordt onderschreven, worden de kosten in verband met het Aanbod van de Voorkeurrechten die de Vennootschap zal betalen, geraamd op maximaal EUR 4,72 miljoen en omvatten onder andere onderwritingsvergoedingen en commissies ten bedrage van EUR 3,83 miljoen, de vergoedingen verschuldigd aan de FSMA en Euronext Brussel, juridische en administratieve kosten, alsook publicatiekosten.

**Verwaring.** In de veronderstelling dat een Bestaande Aandeelhouder die vóór het Aanbod met Voorkeurrechten 1,0% van het kapitaal van de Vennootschap aanhoudt, niet inschrijft op de Nieuwe Aandelen, zou de deelneming van die Bestaande Aandeelhouder in het kapitaal van de Vennootschap als gevolg van het Aanbod met Voorkeurrechten dalen tot 0,80%, in de veronderstelling van de uitgifte van 7.153.460 Nieuwe Aandelen. Als een aandeelhouder alle aan hem toegewezen Voorkeurrechten uitoefent, zal er geen verwaring zijn op het vlak van deelname in het kapitaal van de Vennootschap of op het vlak van zijn dividendrechten. Echter, in de mate dat een aandeelhouder een aantal Voorkeurrechten toegekend krijgt dat hem geen recht geeft op een rond aantal Nieuwe Aandelen in overeenstemming met de Ratio, kan deze aandeelhouder een lichte verwaring ondergaan indien hij de ontbrekende Voorkeurrechten niet verwerft op de secundaire markt en deze dienovereenkomstig uitoefent.

Voor zover het Aanbod niet volledig wordt onderschreven en een Bestaande Aandeelhouder alle Voorkeurrechten die hem zijn toegekend, zou uitoefenen of een Bestaande Aandeelhouder bijkomende Voorkeurrechten zou uitoefenen die hij heeft gekocht (naast het aantal Voorkeurrechten dat aan hem wordt toegewezen), zou de deelname van die Bestaande Aandeelhouder in het kapitaal van de Vennootschap stijgen als gevolg van het Aanbod met Voorkeurrechten.

## D.2 Waarom wordt dit Prospectus opgesteld?

**Redenen voor het Aanbod en aanwending van de opbrengsten.** Het hoofddoel van het Aanbod is om de opbrengsten ervan te gebruiken om de versnelling van Gimv's strategische groei te ondersteunen en om waardecreatie verder te maximaliseren. De huidige macro-economische tendensen, zoals post-globalisering, belemmeringen op handel en technologie en *re-shoring* van toeleveringsketens, zorgen voor uitdagingen voor de Europese industrie en economie, en vereisen een ondernemende aanpak en innovatieve oplossingen. Onder deze omstandigheden biedt private equity een geschikte financieringsoptie voor groeiende bedrijven, door hen te voorzien van financiële flexibiliteit en kapitaal op lange termijn, en Gimv, als private equity speler, heeft als doel zich te positioneren als Europese ondernemende investeerder, die haar expertise en netwerk inzet om in te spelen op de uitdagingen van morgen. In deze context, richt Gimv zich erop om de verdere groei van haar Portefeuille te versnellen, met de ambitie om die te verdubbelen. Niet alleen door haar investeringsambities en de gemiddelde ticketgrootte van haar investeringen te verhogen, maar ook door de investeringshorizon van bepaalde geselecteerde ondernemingen te verlengen, zowel uit haar bestaande Portefeuille als uit nieuwe investeringen. Die grotere schaal kan tegelijkertijd verdere verbetering van haar operationele efficiëntie mogelijk maken. Een grotere focus op actieve waardecreatie en een versterkt lange termijn compounding effect kan bijkomende aandeelhouder waarde

NIET VOOR VRIJGAVE, VERSPREIDING OF PUBLICATIE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS EN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN (OF NAAR US PERSONS (ZOALS GEDEFINIEERD IN REGULATION S ONDER DE US SECURITIES ACT VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD), CANADA, AUSTRALIË, ZUID-AFRIKA OF JAPAN OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DIT EEN SCHENDING ZOU VORMEN VANDE RELEVANTE WETTEN VAN DIE JURISDICTIE.

voor Gimv genereren. Voordat de opbrengsten effectief worden aangewend (d.w.z. nieuwe investeringen realiseren om de investeringsambitie van Gimv te versnellen en het langer aanhouden van bepaalde Portefeuille ondernemingen, zullen de opbrengsten binnen de treasury als liquide middelen op de balans van Gimv worden gehouden.

De Vennootschap heeft het recht om een kapitaalverhoging door te voeren voor een verlaagd bedrag. Er is geen minimumbedrag vastgesteld voor het Aanbod.

**Geschatte netto-opbrengst.** Als er volledig op het Aanbod wordt ingeschreven, wordt de bruto-opbrengst van de uitgifte van Nieuwe Aandelen geraamd op circa EUR 246.794.370. De netto-opbrengst van de uitgifte van Nieuwe Aandelen wordt geraamd op circa EUR 242.074.370.

**Materiële tegenstrijdige belangen met betrekking tot het Aanbod en toelating.** Behalve de Underwriters is er geen natuurlijke of rechtspersoon betrokken bij het Aanbod die een belang heeft dat wezenlijk is voor het Aanbod. KBC Bank NV heeft aan Gimv een kredietfaciliteit van EUR 30 miljoen verstrekt (waaronder op datum van dit Prospectus geen gelden zijn opgenomen). Belfius Bank NV heeft aan Gimv ongedekte kredietfaciliteiten verstrekt voor een totale faciliteit van EUR 50 miljoen (waaronder op datum van dit Prospectus geen gelden zijn opgenomen). Belfius Insurance SA/NV, een aan Belfius Bank NV gelieerde vennootschap, houdt een deelneming in de Vennootschap, bestaande uit 237.300 aandelen, die op de datum van het Prospectus 0,8% van het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen en tevens een deelneming van EUR 50 miljoen in obligaties (GIMV NV 19/31 19-06 3,5%) met ISIN-code BE0002658392. BNP Paribas Fortis SA/NV heeft aan Gimv kredietlijnen en handelsfinancieringslijnen verstrekt van in totaal ongeveer EUR 50 miljoen. Op de datum van dit Prospectus waren er geen trekkingen uitstaand onder deze faciliteiten.

NIET VOOR VRIJGAVE, VERSPREIDING OF PUBLICATIE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS EN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN (OF NAAR US PERSONS (ZOALS GEDEFINIEERD IN REGULATION S ONDER DE US SECURITIES ACT VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD), CANADA, AUSTRALIË, ZUID-AFRIKA OF JAPAN OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DIT EEN SCHENDING ZOU VORMEN VANDE RELEVANTE WETTEN VAN DIE JURISDICTIE.

Disclaimer

NIET VOOR VRIJGAVE, VERSPREIDING OF PUBLICATIE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS EN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN (OF NAAR US PERSONS (ZOALS GEDEFINIEERD IN REGULATION S ONDER DE US SECURITIES ACT VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD), CANADA, AUSTRALIË, ZUID-AFRIKA OF JAPAN OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DIT EEN SCHENDING ZOU VORMEN VANDE RELEVANTE WETTEN VAN DIE JURISDICTIE.

Dit document is niet bestemd voor vrijgave, verspreiding of publicatie, rechtstreeks of onrechtstreeks en geheel of gedeeltelijk, in of naar de Verenigde Staten (of aan "US Persons" (zoals gedefinieerd in Regulation S ("Regulation S") onder de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de "Securities Act") ("US Persons"), waar ook gevestigd, Canada, Australië, Zuid-Afrika of Japan of enige andere jurisdictie waar dit een schending zou vormen van de relevante wetten van die jurisdictie.

Dit document is uitsluitend ter informatie en is niet bedoeld als, en mag niet worden geïnterpreteerd als, een aanbod tot verkoop of een uitnodiging tot een aanbod om de effecten van Gimv NV (de "Vennootschap", en dergelijke effecten, de "Effecten") te kopen in de Verenigde Staten (of aan US Persons, waar ook gevestigd), Canada, Australië, Zuid-Afrika of Japan of in enige andere jurisdictie waar een dergelijk aanbod, uitnodiging of verkoop onwettig zou zijn voorafgaand aan registratie, vrijstelling van registratie of kwalificatie onder de effectenwetgeving van een dergelijke jurisdictie.

Dit document is niet bestemd voor publicatie of verspreiding, rechtstreeks of onrechtstreeks, in of naar de Verenigde Staten. Dit document vormt geen aanbod van effecten voor verkoop in de Verenigde Staten. De Effecten zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de Securities Act of bij enige regelgevende instantie voor effecten van enige staat of ander rechtsgebied in de Verenigde Staten en mogen niet worden aangeboden of verkocht in of naar de Verenigde Staten of aan of door US Persons zonder registratie of een vrijstelling van, of in een transactie die niet onderworpen is aan, de registratievereisten van de Securities Act en de toepasselijke effectenwetgeving en op een manier die de Vennootschap niet zou verplichten zich te registreren onder de US Investment Company Act van 1940, zoals gewijzigd (de "Investment Company Act"). De Effecten worden aangeboden en verkocht: (i) binnen de Verenigde Staten alleen aan personen waarvan redelijkerwijs kan worden aangenomen dat ze zowel "gekwalificeerde institutionele kopers" ("QIBs"), zoals gedefinieerd in Rule 144A ("Rule 144A") onder de Securities Act, als "gekwalificeerde kopers" ("QPs"), zoals gedefinieerd in sectie 2(a)(51) van de Investment Company Act op basis van sectie 4(a)(2) van de Securities Act en alleen door personen die de US Investor Letter, in de vorm zoals uiteengezet in Bijlage 1 van het prospectus dat door de Vennootschap is opgesteld in het kader van het aanbod van Effecten, hebben ondertekend en tijdig hebben teruggestuurd; en (ii) buiten de Verenigde Staten aan personen die geen US Persons zijn in offshore transacties (zoals gedefinieerd in Regulation S) op grond van Regulation S. Er wordt geen openbaar aanbod van Effecten gedaan in de Verenigde Staten.

In het Verenigd Koninkrijk wordt dit document en alle andere materialen met betrekking tot de Effecten alleen verspreid onder, en is alleen gericht op, en enige investering of investeringsactiviteit met betrekking tot dit document, is alleen beschikbaar voor, en zal alleen worden aangegaan met, "gekwalificeerde investeerders" (zoals gedefinieerd in de betekenis van de Prospectusverordening EU 2017/1129 zoals deze deel uitmaakt van het recht van het Verenigd Koninkrijk) en die (i) personen zijn met professionele ervaring in aangelegenheden met betrekking tot investeringen die vallen onder de definitie van "investeringsprofessionals" in artikel 19(5) van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (de "Order"); of (ii) personen die vallen onder artikel 49(2)(a) tot en met (d) van de Order, d.w.z. vermogende ondernemingen, verenigingen zonder rechtspersoonlijkheid, etc. (naar al deze personen wordt gezamenlijk verwezen als "relevante personen"). Elke uitnodiging, aanbod of overeenkomst om in te schrijven op, te kopen of anderszins te verwerven van effecten zal alleen worden aangegaan met relevante personen. Personen die geen relevante personen zijn, mogen geen actie ondernemen op basis van dit document en mogen er niet op vertrouwen of erop handelen.

De Vennootschap heeft geen enkel aanbod van Effecten aan het publiek toegestaan in een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte dan België. Met betrekking tot enige lidstaat van de Europese Economische Ruimte, met uitzondering van België, (elk een "Relevante Lidstaat"), is er geen actie ondernomen of zal er geen actie worden ondernomen om een aanbod te doen aan het publiek van Effecten waarvoor publicatie van een prospectus in een Relevante Lidstaat vereist is. Bijgevolg mogen de Effecten alleen

NIET VOOR VRIJGAVE, VERSPREIDING OF PUBLICATIE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS EN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN (OF NAAR US PERSONS (ZOALS GEDEFINIEERD IN REGULATION S ONDER DE US SECURITIES ACT VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD), CANADA, AUSTRALIË, ZUID-AFRIKA OF JAPAN OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DIT EEN SCHENDING ZOU VORMEN VANDE RELEVANTE WETTEN VAN DIE JURISDICTIE.

worden aangeboden in Relevante Lidstaten (i) aan elke rechtspersoon die een gekwalificeerde belegger is zoals gedefinieerd in de Prospectusverordening; of (ii) in alle andere omstandigheden die vallen onder artikel 1(4) van de Prospectusverordening. Voor de toepassing van deze paragraaf betekent de uitdrukking "aanbod van effecten aan het publiek" (en verwante uitdrukkingen) de communicatie in welke vorm en op welke manier dan ook van voldoende informatie over de voorwaarden van het aanbod en de aan te bieden Effecten om de belegger te doen beslissen om de Effecten te kopen of erop in te schrijven en de uitdrukking "Prospectusverordening" betekent Verordening (EU) 2017/1129 en omvat alle relevante gedelegeerde verordeningen.

Er is geen actie ondernomen door de Vennootschap die een aanbod van Effecten of het bezit of de verspreiding van dit document of enig ander aanbod of publiciteitsmateriaal met betrekking tot dergelijke Effecten zou toestaan in enige jurisdictie waar actie voor dat doel vereist is.

De vrijgave, publicatie of verspreiding van dit document in bepaalde jurisdicties kan wettelijk beperkt zijn en daarom dienen personen in dergelijke jurisdicties waarin ze worden vrijgegeven, gepubliceerd of verspreid, zich te informeren over dergelijke beperkingen en deze na te leven.

Dit document kan verklaringen bevatten, waaronder de financiële en operationele doelstellingen van de Vennootschap op middellange termijn, die "toekomstgerichte verklaringen" zijn of kunnen worden geacht. Deze toekomstgerichte verklaringen kunnen worden geïdentificeerd door het gebruik van toekomstgerichte terminologie, waaronder de termen "geloofd", "schat", "plant", "projecteert", "verwacht", "is van plan", "kan", "zal" of "zou moeten" of, in elk geval, hun negatieve of andere variaties of vergelijkbare terminologie, of door besprekingen van strategie, plannen, doelstellingen, doelen, toekomstige gebeurtenissen of intenties. Toekomstgerichte verklaringen kunnen en zullen vaak wezenlijk verschillen van de werkelijke resultaten. Alle toekomstgerichte verklaringen weerspiegelen de huidige visie van de Vennootschap met betrekking tot toekomstige gebeurtenissen en zijn onderhevig aan risico's met betrekking tot toekomstige gebeurtenissen en andere risico's, onzekerheden en veronderstellingen met betrekking tot de bedrijfsvoering, operationele resultaten, financiële positie, liquiditeit, vooruitzichten, groei of strategieën van de Vennootschap. Toekomstgerichte verklaringen gelden alleen op de datum waarop zij worden gedaan.

Elk van de Vennootschap, evenals KBC Securities NV en Belfius Bank NV (handelend samen met haar onderaannemers Kepler Cheuvreux SA en Kepler Cheuvreux (Suisse) SA) en Bank Degroof Petercam SA/NV, BNP Paribas Fortis SA/NV en ING Bank SA/NV (gezamenlijk, de "Underwriters") en hun respectieve verbonden personen wijst uitdrukkelijk elke verplichting of verbintenis af om enige toekomstgerichte verklaring in dit document bij te werken, na te kijken of te herzien, hetzij als gevolg van nieuwe informatie, toekomstige ontwikkelingen of anderszins.

De Underwriters treden uitsluitend op voor de Vennootschap en voor niemand anders in verband met enig aanbod van Effecten. Zij zullen geen enkele andere persoon als hun respectieve klanten beschouwen met betrekking tot enig aanbod van Effecten en zullen niet verantwoordelijk zijn jegens iemand anders dan de Vennootschap voor het bieden van de bescherming geboden aan hun respectieve klanten, noch voor het verstrekken van advies met betrekking tot enig aanbod van Effecten, de inhoud van dit document of enige transactie, regeling of andere kwestie waarnaar hierin wordt verwezen. Geen van de Underwriters of een van hun respectieve verbonden personen of een van hun respectieve bestuurders, functionarissen, werknemers, adviseurs, agenten, alliantiepartners ("Relevante Personen") of enige andere entiteit of persoon aanvaardt enige verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid voor, of doet enige verklaring, garantie of verbintenis, uitdrukkelijk of impliciet, met betrekking tot de waarheid, nauwkeurigheid, volledigheid of getrouwheid van de informatie of meningen in dit document (of enige informatie is weggelaten uit dit document) of enige andere informatie met betrekking tot de Vennootschap, haar dochtervennootschappen of verbonden vennootschappen, hetzij schriftelijk, mondeling of in visuele of elektronische vorm, en op welke manier dan ook overgedragen of beschikbaar gesteld, of voor enig verlies op welke manier dan ook voortkomend uit het gebruik van dit document of de inhoud ervan of anderszins ontstaan in verband daarmee. Dienovereenkomstig wijst elke Relevante Persoon, voor zover toegestaan door de toepasselijke wetgeving, alle aansprakelijkheid af, ongeacht of deze voortvloeit uit een onrechtmatige daad of contract of anderszins zou blijken te zijn met betrekking tot deze aankondiging en/of een dergelijke verklaring.

NIET VOOR VRIJGAVE, VERSPREIDING OF PUBLICATIE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS EN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN (OF NAAR US PERSONS (ZOALS GEDEFINIEERD IN REGULATIONS ONDER DE US SECURITIES ACT VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD), CANADA, AUSTRALIË, ZUID-AFRIKA OF JAPAN OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DIT EEN SCHENDING ZOU VORMEN VANDE RELEVANTE WETTEN VAN DIE JURISDICTIE.

Dit document vormt geen prospectus. Een aanbod om Effecten te verwerven in het kader van het voorgestelde aanbod zal worden gedaan, en elke belegger dient zijn belegging te doen, uitsluitend op basis van informatie die zal worden opgenomen in het prospectus dat algemeen beschikbaar zal worden gesteld in België in verband met een dergelijk aanbod. Wanneer het prospectus algemeen beschikbaar wordt gesteld, kunnen exemplaren ervan kosteloos worden verkregen bij de Vennootschap of via de website van de Vennootschap.